

Q2 2025: Stabil omsättning och kassaflöde, fortsatta steg mot lönsamhet

ANDRA KVARTALET 2025

- Nettoomsättningen minskade 2% till 1 088 MSEK (1 115)
- Rörelseresultatet minskade till -5 MSEK (-4)
- Rörelsemarginalen minskade till -0,4% (-0,3)
- Periodens resultat ökade till -51 MSEK (-81)
- Resultatet per aktie¹ uppgick till -3,51 SEK (-5,56)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 262 MSEK (270)

JANUARI - JUNI 2025

- Nettoomsättningen minskade 3% till 2 294 MSEK (2 361)
- Rörelseresultatet minskade till 9 MSEK (17)
- Rörelsemarginalen minskade till 0,4% (0,7)
- Periodens resultat minskade till -201 MSEK (-11)
- Resultatet per aktie¹ uppgick till -13,83 SEK (-0,73)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 447 MSEK (394)

MSEK (eller som angivet)	2025 Q2	2024 Q2 ²	%	2025 6M	2024 6M	%	2024 FY
Nettoomsättning	1 088	1 115	-2%	2 294	2 361	-3%	4 880
Bruttovinst	177	185	-4%	374	404	-7%	755
Rörelseresultat	-5	-4	-23%	9	17	-49%	21
Periodens resultat	-51	-81	37%	-201	-11	-1 795%	-89
Resultat per aktie, SEK ¹	-3,51	-5,56	37%	-13,83	-0,73	-1 795%	-6,15
Kassaflöde från den löpande verksamheten	262	270		447	394		340
Nettoskuld (nettokassa)	1 679	1 671		1 679	1 671		1 978
Bruttomarginal, %	16,3%	16,6%	-0,3pp	16,3%	17,1%	-0,8pp	15,5%
Rörelsemarginal, %	-0,4%	-0,3%	-0,1pp	0,4%	0,7%	-0,3pp	0,4%
Rörelsekapital/Nettoomsättning LTM, %	13%	21%	-8,0pp	13%	21%	-8,0pp	23%
Eget kapital/summa tillgångar, %	31%	33%	-2,2pp	31%	33%	-2,2pp	30%
Avkastning på sysselsatt kapital LTM, %	1%	-2%	2,5pp	1%	-2%	2,5pp	1%
Avkastning på eget kapital LTM, %	-19%	-11%	-8,2pp	-19%	-11%	-8,2pp	-6%

¹ Före utspädning. ² Från och med Q1 2025 har vissa omsättnings- och kostnadsposter oklassificerats, med effekter på jämförbara siffror för omsättning, bruttovinst, försäljnings- och administrationskostnader och övriga rörelseintäkter. För mer information hänvisas till sidan 8 av rapporten.

Henrik Carlborg, Koncernchef och VD, kommenterar:

Jag tillträdde som VD i mitten av maj. Det har varit spännande att spendera tid med kollegor, kunder och partners i min nya roll. Jag är imponerad av våra teams och är än mer övertygad att vi kommer uppnå våra mål.

Trots osäkerhet i USA och ihållande stagnation i Tyskland var omsättningen och kassaflödet stabila under kvartalet. Rörelseresultatet var dock negativt om -5 MSEK pga lägre bidrag från USA. Inte pga sviktande marknad, utan främst pga egna åtgärder för att förbättra och utöka verksamheten framöver. I Tyskland förbättrades resultatet men var alltjämt negativt. Här gäller det främst att fortsätta öka antalet servicetekniker i verkstäderna för att fullt ut möta den efterfrågan som finns från kunderna. Samtidigt fortsatte vi att optimera Koncernens varulager – som nu generellt är i balans – samt minska skuldsättningen. Finansieringskostnaderna minskade, vilket var positivt för nettoresultatet.

I USA höll efterfrågan i sig och kunderna var fortsatt optimistiska. Antagandet av "The Big Beautiful Bill" i juli tog bort osäkerhet kring framtiden för skattelättnader för investeringar, vilket gynnar efterfrågan framöver. Tullar förblir en osäkerhetsfaktor men i nuläget ser vi inte att vår verksamhet påverkas värre än andras. Marknaden i vårt område ökade med 10% under kvartalet. Omsättningen minskade med 4% i kronor men ökade 4% i dollar. Bruttoresultatet påverkades negativt av en nedskrivning av reservdelar om 5 MSEK, samt en försäljning av maskiner med låg uthyrningsgrad från hyresflottan med förlust om 2 MSEK. Vissa

kostnader var också höga och vi vidtar åtgärder för att åtgärda detta. Rörelseresultatet minskade till 26 MSEK, vilket vi inte är nöjda med.

I Tyskland är det ekonomiska läget fortsatt dystert. Lastbilsmarknaden minskade med 27%. Vi ökade marknadsandelar och ökade försäljningen av nya lastbilar med 53% i enheter. Försäljningen av service- och reservdelar ökade med 6%, vilket var positivt men inte tillräckligt. Omsättningen ökade med 10% i kronor och 12% i euro. Bruttomarginalen förbättrades och bruttoresultatet ökade med 33%. Samtidigt minskade kostnaderna. Rörelseresultatet uppgick till -13 MSEK, 53% bättre än föregående år.

I Kazakstan var aktiviteten inom gruvsektorn låg. Omsättningen minskade med 54% men bruttomarginalen förbättrades. Rörelseresultatet uppgick till -1 MSEK, inklusive uppsägningskostnader om 1 MSEK.

Vi är fortsatt optimistiska kring verksamheten i USA och de långsiktiga möjligheterna där. Vi förväntar oss fortsatt hög aktivitet inom infrastruktursektorn. Vi ser tydliga möjligheter att vidareutveckla och expandera vår verksamhet i USA framöver.

I Tyskland är efterfrågan på lastbilar fortsatt låg medan efterfrågan på service och reservdelar är relativt god. Vi har justerat vår kostnadsbas och vårt varulager och befinner oss i en bra position för framtiden.

Kazakstan utgör en mindre del av koncernens verksamhet, men vi ser lovande möjligheter på marknaden på längre sikt.



Om Ferronordic

Ferronordic är ett service- och försäljningsföretag för anläggningsmaskiner och lastbilar. Företaget är återförsäljare för Volvo CE i hela eller delar av nio delstater i USA och representerar även Hitachi, Sandvik och Link-Belt Cranes i delar av samma område. Ferronordic är återförsäljare för Volvo Trucks och Renault Trucks i Tyskland samt återförsäljare för Volvo Construction Equipment och vissa andra varumärken i Kazakstan. Ferronordic startade sin verksamhet 2010 och har idag 37 anläggningar och ca. 800 anställda. Ferronordics vision är att vara det ledande service- och försäljningsföretaget på sina marknader. Aktierna i Ferronordic AB (publ) är noterade på Nasdaq Stockholm. www.ferronordic.com

Denna information är sådan information som Ferronordic AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande kl. 07:30 den 14 augusti 2025

Kontakt

För investerare, analytiker och media:

Erik Danemar, Finanschef och Chef för investerarrelationer
+46 73 660 72 31
ir@ferronordic.com

Finansiell kalender

Delårsrapport april – juni 2025 – 14 augusti 2025
Delårsrapport juli – september 2025 – 13 november 2025

Nybrogatan 6
114 34 Stockholm
+46 8 5090 7280

Org. nummer 556748-7953
www.ferronordic.com